

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2001

Thalamus Networks AB (publ)



Delårsrapport 1 januari – 30 september 2001

Kvartal 3 i sammandrag

- Bolaget fokuserar Internetverksamheten till Syd- och Västsverige, kostnaderna reduceras med 12 MSEK i årstakt
- Ett helt nytt utbud för Internet lanserades, vilket möjliggör differentierad prissättning
- Bolagets finansiella ställning är fortsatt god med likvida medel på 212 MSEK
- Nettoomsättningen ökade med 41 procent till 29,3 MSEK (20,7)

Marknaden för höghastighetsinternet antar en mognare fas, där accessen är i centrum. Kvalitet, säkerhet och kundanpassning på abonnemangsnivå efterfrågas, vilket gör Thalamus till en viktig leverantör framöver.

De prishöjningar som skett på marknaden under året har skapat klart förbättrade möjligheter för Thalamus att konkurrera utan att lönsamheten i enskilda affärer eftersätts. Marknadspriserna förväntas att stiga framöver.

Thalamus förvärv av Internet- och kabel-tv-leverantören Engelholms Kabel-TV under första kvartalet har utvecklats mycket positivt. Teknik och utbud har setts över, och vi har kunnat göra samordningsvinster.

Arbetet med att koppla samman Bjäre Krafts optofibernet har fortskridit enligt plan och går nu in i sin slutfas. Driftsättning och uppkoppling av de första abonnenterna sker under årets sista kvartal.

Verksamhetsområdet Consulting, där vi erbjuder nätägare, operatörer och stadsnät kvalificerade konsulttjänster för nätverkskommunikation, överträffar sina mål med en mycket hög och jämn beläggning som resultat.

Thalamus har gjort en fokusering till de marknader där bolagets största kundbas och framtida affärer finns. Konsekvensen är att bolaget har beslutat göra neddragningar på Stockholmskontoret. Vi genomför samtidigt rekryteringar av nätverksingenjörer i Göteborg och projektledare inom fastighetsautomation i

Ängelholm och Stockholm.

Aktiviteterna syftar till att snarast skapa lönsamhet i verksamheten och ge en grogrund för en framtida expansion inom Thalamus.

Thalamus mycket goda likvida situation (212 MSEK) ger många intressanta möjligheter till bland annat bolagsförvärv.

Nettoomsättning och resultat

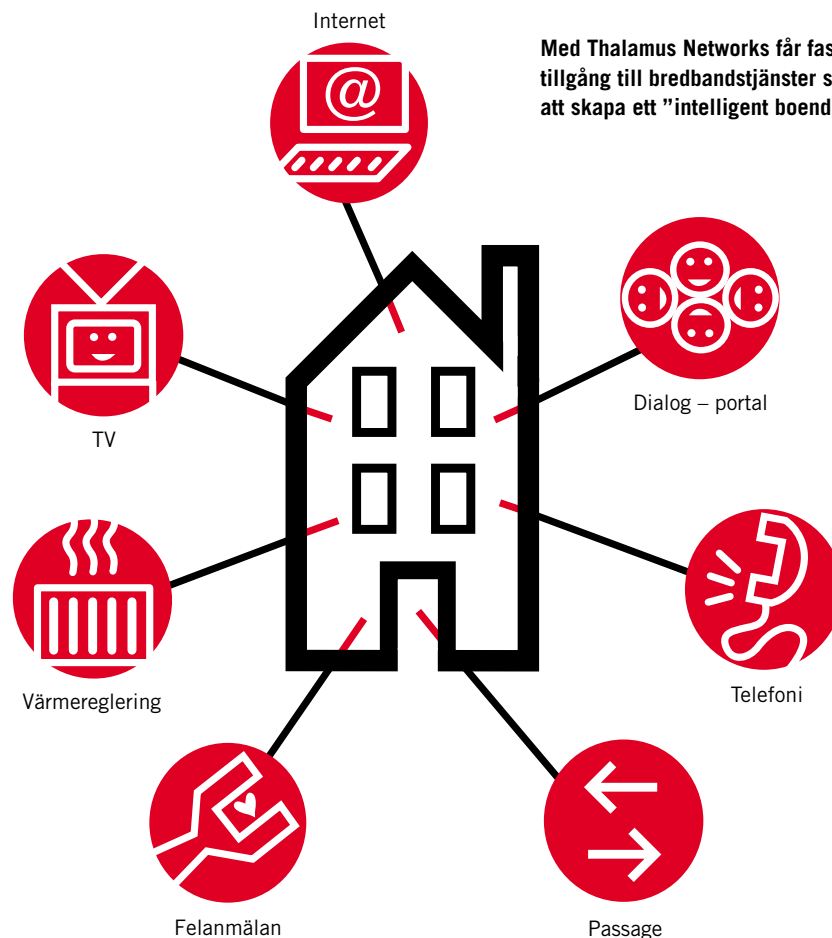
Nettoomsättningen ökade med 41 procent till 29,3 MSEK (20,7). Rörelseresultatet var -22,3 MSEK (-17,2) efter reserveringar för neddragningar i Stockholm på -3,5 MSEK (externa kostnader -1,7 MSEK, personalkostnader -1,8 MSEK), medan resultatet efter finansnetto blev -15,7 MSEK (-11,3).

Resultatmässigt uppvisar koncernen ett försämrat rörelseresultat i huvudsak beroende på reserveringar för kostnadsanpassningar inom Stockholmskontoret. Finansnettot har förbättrats till följd av att de likvida medel som erhöles i nyemissionen i slutet av mars 2000 placerats i finansiella instrument. Investeringar i operativa verksamheter utvärderas kontinuerligt.

Väsentliga händelser under perioden

Den 1 september lanserades Thalamus lokalanpassade bredbandsportal för Ängelholmshems omkring 2 300 kunder. Användarna får bland annat tillgång till webmail, lokala erbjudanden, länksamlingar, och boendeinformation.

Under perioden lanserades också ett helt nytt



utbud för Internet för alla nya och gamla användare. Utbudet innehåller tre abonnemang och ett stort utbud tilläggstjänster som gör att användaren kan specialanpassa sitt abonnemang när det gäller till exempel hastighet och nedladdningskapacitet.

Under perioden inleddes en fokusering av verksamheten. Det innebär att satsningen på Internet koncentreras till bolagets huvudsakliga marknad i Syd- och Västsverige, medan styr- och reglerverksamheten bedrivs med oförminskad kraft i Syd- och Västsverige såväl som i Stockholm.

Ny bolagsordning

Den 18 oktober beslutade en extra bolagsstämma om en ny verksamhetsbeskrivning i bolagsordningens §2. Den nya lydelsen är:

"Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva utveckling och handel med produkter och tjänster inom data, Internet och informationsbehandling, energistyrning, programvaror, telekommunikation, samt att köpa, sälja, utveckla verksamheter och värdepapper och därmed förenlig verksamhet."

Den nya bolagsordningen ger utökade möjligheter till expansion av verksamheten.

Marknad

Det allmänna konjunkturläget och osäkerheten i världen avspeglar sig tydligt i media, och man kan lätt få uppfattningen att alla branscher är i kris. Fastighetsägare är dock inte lika konjunkturkänsliga, besparingsåtgärder i form av nya styr- och reglersystem kan till och med kännas mer aktuella, och de långsiktiga diskussioner Thalamus har fört börjar nu konkretiseras.

Marknadskommunikation och PR

Under perioden har företags nya externa hemsida lanserats. På sidan kan aktieägare, kunder, användare och andra intressenter få färsk och nischad information om bolaget.

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till MSEK 8,6 (1,2). Moderbolagets investering i Engelholms Kabel-TV AB uppgår till 18 MSEK.

Anställda

Det genomsnittliga antalet anställda uppgick till 39 (35). Fokuseringen av verksamheten som inleddes under perioden innebar att fem personer ur personalen i Stockholm och en i Ängelholm sades upp.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering.

Redovisningsreglerna har förändrats som en anpassning till de av Redovisningsrådets rekommendationer som trädde i kraft den 1 januari 2001. Värdering av skattemässiga förlustavdrag på 44 MSEK har ej skett.

Resultat per aktie efter full utspädning beräknas ej i de fall föreliggande optionsvillkor innebär att teckningskursen överstiger den aktuella börskursen.

Finansiell information

KONCERNEN		Nettoomsättning 9 mån				Resultat 9 mån			
KSEK		2001	2000			2001	2000		
Koncernen totalt		29 255	20 742			- 15 742	- 11 278		
Nettoomsättning – kvartalsuppgifter		2001				2000			
KSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1		Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Koncernen totalt		10 849	8 486	9 920		7 002	5 213	6 502	9 027
Resultat efter finansnetto – kvartalsuppgifter		2001				2000			
KSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1		Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Koncernen totalt		- 8 106	- 4 503	- 3 115		- 4 569	- 2 081	- 4 198	- 4 999

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK	Juli-Sep 2001	9 mån 2001	9 mån 2000	12 mån 2000
Fakturering	6 958	27 949	16 787	25 735
Förändring pågående arbeten	3 891	1 306	3 955	2 009
Nettoomsättning	10 849	29 255	20 742	27 744
Handelsvaror	- 6 589	- 15 177	- 13 875	- 18 282
Övriga externa kostnader	- 4 384	- 11 657	- 10 776	- 14 586
Reservering framtida externa kostnader	- 1 723	- 1 723	–	–
Personalkostnader	- 4 616	- 15 316	- 12 390	- 17 113
Reservering framtida personalkostnader	- 1 777	- 1 777	–	–
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 1 936	- 5 876	- 938	- 1 890
Rörelseresultat	- 10 176	- 22 271	- 17 237	- 24 127
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultat på finansiella placeringar	2 278	7 312	5 959	8 656
Räntekostnader och liknande resultat på finansiella placeringar	- 208	- 765		- 376
Resultat efter finansiella poster	- 8 106	- 15 724	- 11 278	- 15 847
Skatter	15	42		19
Minoritetsandel i resultat				85
Periodens/årets resultat	- 8 091	- 15 682	- 11 278	- 15 743
Resultat per aktie	- 0,87	- 0,82	- 1,29	- 1,77
Antal aktier vid periodens utgång	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456
Genomsnittligt antal aktier	9 271 456	9 271 456	8 772 695	8 897 386

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 807	514	137
Övriga anläggningstillgångar	46 098	2 951	5 669
Varulager	3 118	6 267	2 287
Kortfristiga fordringar	13 513	10 403	12 206
Likvida medel	212 163	246 488	241 586
Summa tillgångar	277 699	266 623	261 885
Eget kapital och skulder			
Eget kapital*	238 028	258 176	253 710
Räntebärande skulder och avsättningar	19 033	923	1 376
Icke räntebärande skulder och avsättningar	20 638	7 524	6 799
Summa eget kapital och skulder	277 699	266 623	261 885

*) Hela förändringen i eget kapital är hänförligt till periodens resultat.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	9 mån 2001	9 mån 2000	12 mån 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 890	-10 315	-17 641
Förändringar i rörelsekapital	5 988	-6 016	-441
Förvärv av verksamheter	-4 391 *		
Investeringar i anläggningstillgångar	-8 559	-1 236	-4 825
Kassaflöde före finansiering	-16 852	-17 567	-22 907
Finansieringsverksamheten	-12 571 **	237 385	237 823
Periodens/årets kassaflöde	-29 423	219 818	214 916
Likvida medel vid årets början	241 586	26 670	26 670
Kursdifferens i likvida medel			
Likvida medel vid periodens slut	212 163	246 488	241 586

*) avser Engelholms Kabel-TV AB

**) avser i huvudsak amortering av lån i Engelholms Kabel-TV AB

KVARTALSVISA VÄRDEN – RESULTATRÄKNING

KSEK	Utfall Q3-2001	Utfall Q2-2001	Utfall Q1-2001	Utfall Q4-2000	Utfall Q3-2000
Rörelsens intäkter					
Fakturering	6 958	9 116	11 875	8 948	6 189
Förändring i pågående arbeten för annans räkning	3 891	-630	-1 955	-1 946	-976
Nettoomsättning	10 849	8 486	9 920	7 002	5 213
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 589	-3 962	-3 776	-4 407	-3 685
Övriga externa kostnader	-4 384	-3 408	-4 715	-3 810	-2 219
Reservering framtida externa kostnader	-1 723	—	—	—	—
Personalkostnader	-4 616	-5 722	-4 978	-4 723	-3 988
Reservering framtida personalkostnader	-1 777	—	—	—	—
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 936	-2 204	-1 736	-952	-326
	-21 025	-15 296	-15 205	-13 892	-10 218
Rörelseresultat	-10 176	-6 810	-5 285	-6 890	-5 005
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter och liknande resultat på finansiella placeringar	2 278	2 515	2 519	2 697	2 924
Räntekostnader och liknande resultat på finansiella placeringar	-208	-208	-349	-136	
Resultat från andelar i koncernföretag				-240	
	2 070	2 307	2 170	2 321	2 924
Resultat efter finansiella poster	-8 106	-4 503	-3 115	-4 569	-2 081
Minoritetens andel				85	
Skatt på årets resultat	15	17	9	19	
Kvartalets resultat	-8 091	-4 486	-3 106	-4 465	-2 081

NYCKELTAL

	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Omsättningstillväxt	41,4%	N/A	27,5%
Sysselsatt kapital	257 061	259 114	255 086
Finansiella nettotillgångar	194 924	245 580	240 225
Genomsnittligt antal anställda	39	36	32
Soliditet	86%	97%	96,9%
Antal aktier vid periodens utgång	9 271 456	9 271 456	9 271 456
Eget kapital per aktie (kr)	25,67	27,85	27,40

Totalt antal utestående teckningsoptioner är 661 391, vilka vid teckning ger utspädning på 7,1 procent av kapital samt 3,6 procent av rösterna.

Definitioner

Soliditet erhålls genom att dividera eget kapital inklusive minoritetsandelar med balansomslutning.

Genomsnittligt antal aktier beräknas med hänsyn till när emissionslikviden eller apportegendomen varit tillgänglig.

Resultat per aktie avser resultat efter full skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie erhålls genom att dividera eget kapital med antal aktier vid periodens utgång.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Ytterligare information kan erhållas från:

Thalamus Networks AB (publ)

Heliosvägen 1A, 120 30 Stockholm

Telefon: 08-691 09 00

Fax: 08-691 09 91

E-mail: info@thalamus.se

Hemsida: www.thalamus.se

Delårsrapport för perioden 1 januari till 31 december för år 2001 kommer att presenteras den 6 februari 2002.

Stockholm den 7 november 2001


Jan Tideli
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Heliosvägen 1 A, 120 30 Stockholm. Telefon: 08-691 09 00. Telefax: 08-691 09 91.
Åkerslundsgatan 10, 262 73 Ängelholm. Telefon: 0431-44 54 00. Telefax: 0431-44 54 10.
www.thalamus.se info@thalamus.se